

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Уральский государственный педагогический университет»
Институт менеджмента и права
Кафедра акмеологии и менеджмента

**Управление финансовой устойчивостью предприятия
(на примере ООО «Алапаевский станкостроительный завод»)**

Выпускная квалификационная работа

Выпускная квалификационная

работа допущена к защите

Зав. кафедрой

_____ О.В.Кружкова

(подпись)

« ____ » _____ 201 ____ г.

Исполнитель:

Галимов Тимур Наильевич

студент группы ББ-41zP, 4 курса,

заочного отделения, направление

«38.03.02 – Управление малым

бизнесом»

(подпись)

Нормоконтролер

_____ Н.В.Федоровых

(подпись)

« ____ » _____ 201 ____ г.

Научный руководитель:

Оболенская Алена Германовна

канд. эконом. наук, доцент каф.

акмеологии и менеджмента

(подпись)

Екатеринбург 2016

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3-5
1. Анализ управления системы финансовой устойчивостью ООО «Алапаевский станкостроительный завод»	
1.1 Общая характеристика предприятия ООО «Алапаевский станкостроительный завод»	6-9
1.2 Анализ системы управления финансовой устойчивостью ООО «Алапаевский станкостроительный завод»	9-31
2. Рекомендации по управлению системы финансовой устойчивостью на ООО «Алапаевский станкостроительный завод»	
2.1 Мероприятия по укреплению и оптимизации финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод»	32-45
2.2 Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод»	46-47
Заключение	48-50
Список литературы	51-56
Приложения	57-69

ВВЕДЕНИЕ

Нами была выбрана тема выпускной работы «Управление финансовой устойчивостью предприятия».

Актуальность темы данной выпускной работы аргументирована тем, что в рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Если завод финансово устойчив и платежеспособен, то он имеет ряд преимуществ перед иными предприятиями того же профиля для получения кредитов, привлечения вложений, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Чем выше устойчивость завода, тем более оно независимо от внезапного изменения экономической ситуации и тем ниже риск оказаться на краю банкротства.

Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости является главным элементом анализа финансового состояния, необходимым для контроля, позволяющего оценить риск выполнения обязательств по расчетам завода.

Проблема исследования: слабая финансовая устойчивость.

Цель исследования: разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод»).

Объект исследования: бизнес-планирование.

Предмет исследования: управление финансовой устойчивостью в производственном предприятии.

Задачи исследования:

1. Исследование специфики работы ООО «Алапаевский станкостроительный завод»;
2. Анализ системы управления финансовой устойчивости предприятия за два года (2014-2015 годы) на основе финансовых документов;
3. Разработка мероприятий по совершенствованию управления системой финансовой устойчивости.

Методологическая база исследования. Для оценки финансовой устойчивости исследуемого завода использовались следующие методы:

1. Математический;
2. Метод группировки, классификаций, расчета финансовых показателей;
3. Графический и табличный;
4. Метод аналитических коэффициентов;
5. Метод сравнения;
6. Балансовый;
7. Сравнительный анализ.

Методологической и теоретической разработанностью исследования являлись труды ведущих Российских ученых в сфере экономического и финансового анализа, таких как А.Д. Шеремет, В.В. Ковалев, А.В. Грачев, Р.С. Сайфулин, Е.С. Стоянова, М.Н. Крейнина и другие.

Практическая значимость данной работы заключается в том, что на основании анализа системы управления финансовой устойчивостью ООО «Алапаевский станкостроительный завод» предоставляется возможность оценки управления финансовой устойчивостью в кризисных условиях и определение его устойчивости, что позволяет выстроить работу завода в

независимости от непредвиденного изменения экономической ситуации, и, следовательно, уменьшить риск оказаться на краю банкротства.

Структура выпускной работы представлена по главам.

Первая глава выпускной работы посвящена общему анализу системы управления фин. устойчивостью, в которую включен анализ показателей фин. устойчивости и управление оборотным и заемным капиталом.

Вторая глава посвящена мероприятиям по укреплению и оптимизации фин. устойчивости на ООО «Алапаевский станкостроительный завод».

Информационной базой работы послужили постановления и законодательные акты правительства Российской Федерации, а так же труды отечественных и иностранных ученых, финансовая и налоговая отчетность предприятия, и информация с интернет-сайтов.

1. АНАЛИЗ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ НА ПРИМЕРЕ ООО «АЛАПАЕВСКИЙ СТАНКОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД»

1.1 Общая характеристика предприятия ООО «Алапаевский станкостроительный завод»

ООО «Алапаевский станкостроительный завод», начал выпускать свою продукцию в 1942 году (первыми выпускались токарно-револьверные станки), завод является одним из крупнейших в стране заводов по производству металлообрабатывающих станков. Государственная комиссия подписала акт о вводе в эксплуатацию 3 января 1943 года.

Металлорежущие станки на Российский и зарубежный рынок завод поставляет уже более 70 лет. Продукция завода хорошо известна на различного рода предприятиях промышленности, связанных с металлообработкой, как в России, так и в странах дальнего так и в странах ближнего зарубежья. В процессе работы, выпущено свыше 50 000 единиц специальных станков, токарно-винторезных и токарно-револьверных станков, всего около различных 150 моделей, успешно работающих более чем на 1100 Российских предприятиях и в 44-х странах мира.

«Алапаевский станкостроительный завод» - производитель широкого спектра специальных агрегатно-фрезерных станков для машиностроения, токарно-винторезных, токарно-револьверных, военно-промышленного и нефтегазового комплексов, металлургии, стран СНГ и регионов России. А также до 10% выпускаемой продукции составляют товары народного потребления: домкраты, наборы ключей, лебедки, цепи противоскольжения и т.п.

ООО «Алапаевский станкостроительный завод» осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также на основании устава и иных учредительных документов.

Предприятие имеет круглую печать со своим наименованием, и иные реквизиты, регистрируемые в установленном порядке.

Форма собственности – частная. Место нахождения: город Алапаевск улица Токарей дом 1. Предприятие состоит на учете в инспекции по налогам и сборам по г. Алапаевску.

Целью создания ООО является:

- 1) удовлетворение общественных потребностей путем насыщения рынка товарами и услугами;
- 2) получение прибыли.

Свою деятельность организация планирует самостоятельно и определяет перспективы развития, ориентируясь на спрос, повышение доходов его работников, на товарную продукцию и необходимость обеспечения производственного и социального развития. Руководство завода вправе учреждать и быть участником товариществ, акционерных обществ, предприятий иной организационно-правовой формы, учреждать в установленном порядке на территории РФ и за её пределами свои дочерние предприятия, филиалы и представительства с правом открытия текущих и расчетных счетов.

Завод обладает полной формой хозяйственной самостоятельности в вопросах определения формы управления, принятия хозяйственных решений, сбыта произведенной продукции, установления цен, оплаты труда его работников, распределения чистой прибыли, может участвовать в капитале других предприятий.

Деятельность ООО прекращается:

- 1) на основе арбитражного суда при его неплатежеспособности;
- 2) по решению общего собрания учредителей предприятия.

В Уставе Алапаевского станкостроительного завода указано, что предметом деятельности общества являются:

- 1) производственная деятельность по разработке, изготовлению и реализации продукции производственно-технического назначения, в том

числе металлорежущих станков и запасных частей к ним, а также товаров народного потребления;

- 2) оказание услуг производственного характера;
- 3) оказание платных услуг населению и т.д.

Учетная политика ООО «Алапаевский станкостроительный завод» разработана в соответствии с:

- 1) Федеральным законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2012 года (в редакции от 23.05.2016.);
- 2) положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98 от 09.12.1998 г.

Высшим органом управления Общества является общее собрание учредителей. Один раз в год Общество проводит годовое общее собрание. Единоличным исполнительным органом является Генеральный директор, который участвует в общем собрании учредителей с правом совещательного голоса. Срок полномочий Генерального директора составляет один год. Он может переизбираться неограниченное количество раз. Структура управления предприятия представлена в Приложении 2.

ООО «Алапаевский станкостроительный завод» – это предприятие, занимающееся выпуском станков, а также ремонтно-строительной деятельностью. В советский период ООО «Алапаевский станкостроительный завод» получало значительную прибыль (минимальная составляла 15% от выручки), что давало возможность создавать фонды для развития завода, строительства жилья, домов отдыха, санаторно-курортных и детских учреждений, а так же образовывался фонд материального поощрения (выплата «тринадцатой» зарплаты и премий). В условиях рыночной экономики ситуация изменилась не в лучшую сторону. Понижились объемы производимой продукции. Очень сильно стала падать прибыль. Увеличилась дебиторская и кредиторская задолженность. Не выплачивалась зарплата, возникла крупная текучесть кадров, вследствие чего завод потерял много квалифицированных специалистов.

Для того чтобы выяснить причины, которые привели к дестабилизации финансовой устойчивости предприятия, следует провести анализ и разработать мероприятия по ее усовершенствованию.

1.2 Анализ системы управления финансовой устойчивостью

ООО «Алапаевский станкостроительный завод»

Анализ системы управления финансовой устойчивостью включает 2 этапа:

- I) оценка финансовой устойчивости;
- II) анализ управления финансовой устойчивостью.

I этап включает:

- анализ абсолютных и относительных коэффициентов финансовой устойчивости;

- анализ имущественного положения.

II этап включает:

- анализ деловой активности (оборачиваемости), то есть насколько эффективно предприятие использует свои средства, определение путей их ускорения;

- определение ликвидности предприятия, установление факторов, определяющих качество оборотных активов;

- анализ собственных оборотных средств и текущих финансовых потребностей.

Анализ должен показать встречающиеся недостатки и обозначить пути их устранения. Далее нужно разработать мероприятия по дальнейшему совершенствованию финансового состояния предприятия и мобилизации внутренних ресурсов.

Анализ системы управления финансовой устойчивостью проводится по методикам Шеремета А.Д., Сайфулина Р.С., Стояновой Е.С., Ковалева В.В. на базе финансовой отчетности за 2 года.

Основные показатели, отображающие финансовое положение завода, представлены в бухгалтерском балансе (Приложение 3). Баланс охарактеризует финансовое положение завода на определенную дату и отображает ресурсы завода в единой финансовой оценке по их направлениям применения и их составу.

В отличие от баланса, который показывает четкую статистическую картину финансового равновесия завода, отчет о прибылях и убытках покажет нам динамику его финансовых операций. В отчете о прибылях и убытках мы сравниваем затраты своей деятельности, а так же устанавливаем размер чистого дохода и его рассредоточение.

Итак, используя указанные формы финансовой отчетности, нами проведен анализ управления финансовой устойчивости в намеченной очередностью.

Анализ имущественного положения позволяет установить:

- 1) рассчитать ряд аналитических показателей;
- 2) структуру имущества предприятия и источников формирования;
- 3) сравнить группировку статей актива и пассива.

С помощью абсолютных коэффициентов определяем тип (форму, характер) финансовой устойчивости по обеспеченности источниками процесса формирования резервов и затрат за отчетный период.

Для анализа финансовой устойчивости достаточно ограничиться следующими семи показателями:

- А) коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
- Б) коэффициент долга;
- В) коэффициент автономии;
- Г) коэффициент финансовой устойчивости;
- Д) коэффициент маневренности собственных средств;
- Е) коэффициент устойчивости структуры мобильных средств;

Ж) коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования.

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. В процессе функционирования предприятия величина активов, и их структура претерпевают непрерывные изменения. Наиболее общее представление об имеющих место качественных изменениях в структуре средств и их источниках, а также динамике этих изменений можно получить с помощью анализа финансовой отчетности.

Методика анализа финансового состояния проводится на базе финансовой отчетности и призвана обеспечить оценку основных аспектов хозяйственной жизни предприятия. Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния.

Анализ изменений в составе имущества предприятия и источниках его формирования начинают с определения соотношения отдельных статей актива и пассива баланса, их удельного веса в общем, итоге (валюте) баланса, а также суммы отклонений в структуре основных статей баланса по сравнению с предшествующим периодом. При этом из общей суммы изменения валюты баланса вычленивают составные части, что позволяет сделать предварительные выводы о характере происшедших сдвигов в обусловленности.

Для удобства анализа целесообразно построить так называемый аналитический баланс (Приложение 5, 6) путем агрегирования по своему составу элементов балансовых статей в необходимых аналитических разрезах (внеоборотные активы, оборотные активы, собственный капитал, заемный капитал).

С помощью аналитического баланса оценивают тенденции изменения в имущественном положении предприятия:

- 1) общая стоимость имущества предприятия и динамика его изменения;
- 2) стоимость внеоборотных активов, их динамика и удельный вес в общей сумме имущества предприятия;

3) стоимость оборотных активов, их динамика и удельный вес в общей сумме имущества предприятия;

4) величина собственного капитала предприятия и его динамика;

5) величина заемных средств, их динамика и структура.

Все показатели аналитического баланса можно подразделить на четыре группы:

1) показатели структуры баланса, показывающие удельный вес отдельных величин статей баланса в итоге баланса (графы 5 и 6);

2) показатели динамики баланса, то есть изменения абсолютных величин статей баланса за отчетный период (графа 7);

3) отклонение удельных весов отдельных статей баланса (графа 8);

4) показатели темпа изменения суммы (графа 9).

По данным бухгалтерского баланса (Приложение 3) динамика активов и пассивов ООО «Алапаевский станкостроительный завод» за два отчетных года может быть охарактеризована следующим образом.

В 2014 году сумма имущества увеличилась на 49959 тыс. руб. или на 38,18 проц., за счет увеличения оборотных активов на 46300 тыс. руб. или на 42,26 проц. Это связано, прежде всего, с увеличением дебиторской задолженности на 30962 тыс. руб. или на 84,56 проц. и увеличением запасов на 10019 тыс. руб. или на 13,85 проц.

Также увеличились внеоборотные активы на 3659 тыс. руб. или на 17,17 проц. за счет отложенных финансовых активов на 3706 тыс. руб.

Активы, вложенные в денежные средства, уменьшились на 4 тыс. руб. или на 2,17 проц.

Вместе с тем доля оборотного имущества в валюте баланса увеличилась с 83,72 проц. до 86,19 проц., то есть на 2,48 проц., соответственно внеоборотного - уменьшилась на 2,48 проц.

Анализ источников имущества показывает, что собственный капитал увеличился на 7883 тыс. руб. или на 14,20 проц., а удельный вес уменьшился с 42,41 проц. до 35,05 проц., то есть на 7,36 проц.

Заемный капитал за 2014 г. возрос на 38370 тыс. руб. или на 50,92 проц., в результате увеличения кредиторской задолженности. При этом доля заемного капитала также увеличилась с 57,59 проц. до 62,90 проц. из-за увеличения доли кредиторской задолженности на 5,31 проц.

Рост кредиторской задолженности свидетельствует о неспособности предприятия погасить свою задолженность в основном перед поставщиками и подрядчиками.

Итак, соотношение оборотных и внеоборотных активов отклоняется в сторону оборотных. Увеличение оборотных активов связано с увеличением запасов и дебиторской задолженности. В условиях российской гиперинфляции «запас» является резервом, повышающим финансовую надежность предприятия при условии возможности маневрировать этим резервом. Рост дебиторской задолженности свидетельствует о том, что произошло снижение поступлений от заказчиков.

Скачок заемного капитала свидетельствует об увеличении кредиторской задолженности, которая связана с неспособностью предприятия погасить за данный период свою задолженность перед поставщиками.

В 2015 году сумма имущества увеличилась на 18418 тыс. руб. или 10,19 проц. за счет внеоборотных активов на 6892 тыс. руб. или на 27,60 проц. и оборотных активов на 11526 тыс. руб. или на 7,40 проц. Удельный вес внеоборотных активов возрос незначительно на 2,18 проц., а оборотных соответственно уменьшился с 86,19 проц. до 84,01 проц., то есть на 2,18 проц.

Увеличение оборотных средств связано с увеличением запасов на 22422 тыс. руб. или на 27,22 проц. Доля дебиторской задолженности также снизилась с 37,37 проц. до 27,61 проц. или на 9,77 проц., а доля запасов возросла на 7,04 проц.

Анализ источников имущества предприятия показывает, что в общей сумме имущества доля собственного капитала изменилась незначительно с

35,05 проц. до 35,44 проц., т.е. она увеличилась на 0,39 проц. по сравнению с 2014 годом. А доля заемного капитала увеличилась с 62,90 проц. до 63,07 проц. В результате источники имущества возросли на 18418 тыс. руб. в основном из-за увеличения заемного капитала на 13434 тыс. руб.

Заемный капитал представлен кредиторской задолженностью и краткосрочными обязательствами (займом). К концу 2015 года кредиторская задолженность увеличивается на 11934 тыс. руб. а так же появился кредит на сумму 1500 тыс. руб.

Итак, для 2015 года характерно дальнейшее увеличение оборотных активов и заемного капитала. Большое количество дебиторов свидетельствует о том, что предприятие ООО «Алапаевский станкостроительный завод» кредитует своих клиентов, фактически делится с ними частью своего дохода, а это тормозит погашение собственной кредиторской задолженности.

Таким образом, оценивая финансово-экономическую ситуацию и имущественное положение предприятия за два года можно сделать следующие выводы:

1) соотношение оборотных и внеоборотных активов с 2014 года отклоняется, в сторону оборотных средств (оптимальным считается равное соотношение);

2) довольно большая часть средств отвлечена в дебиторскую задолженность;

3) к концу 2015 года наблюдается увеличение заемного капитала в виде кредиторской задолженности, то есть предприятие не способно вовремя погашать свою задолженность, так как большая часть активов отвлечена в дебиторскую задолженность;

4) рост запасов.

Увеличение кредиторской задолженности связано с ухудшением расчетно-платежной дисциплиной. Такая ситуация может быть связана с растущими инфляционными процессами, приведшими к массовому

внедрению взаимозачетов, а так же с ослаблением контроля за дебиторскими и кредиторскими счетами.

Для оздоровления структуры имущества предприятию необходимо повысить качество управления дебиторскими счетами путем проведения претензионно-исковой работы с покупателями и заказчиками за просрочку платежей. А также улучшения постановки на учет, введения в практику взаимоотношений с неплательщиками возможности индексации просроченных платежей с целью обеспечения защиты денежных средств от инфляции и повышении заинтересованности потребителей в своевременных расчетах, проведения взаимозачетов.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости предприятия является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, получаемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

По данным финансовой отчетности (приложение 3) ООО «АСЗ» определяем тип его финансовой устойчивости по обеспеченности источниками процесса формирования запасов и затрат за отчетный период, все показатели сводим в таблицу 1.

Таблица 1 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод» на 2014 - 2015 гг.

Показатели	Строки баланса (Приложение 3)	2014 год	2015 год
Общая величина запасов и затрат (ЗЗ)	1210+1220	82821	104914
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	1300-1100	38416	38748
Перманентный капитал (ПК)	(1300+1400)-1100	42122	40214
Общая величина всех источников (ВИ)	(1300+1400+1510)-1100	42122	41714
Излишек или недостаток собственных оборотных средств	СОС-ЗЗ	-44405	-66166
Излишек или недостаток перманентного капитала	ПК-ЗЗ	-40699	-64700
Излишек или недостаток всех источников	ВИ-ЗЗ	-40699	-63200
Трехкомпонентный показатель (S)		{0;0;0}	{0;0;0}

Расчет трехкомпонентного показателя позволяет сделать вывод, что для 2014 и 2015 гг. характерна кризисная финансовая устойчивость, так как $S=\{0;0;0\}$. Это означает, что ООО «Алапаевский станкостроительный завод» не покрывает свои запасы и затраты. У предприятия большой недостаток собственных оборотных средств, и в случае потери запасов трудно будет их восстановить. Оборотные активы не покрывают даже кредиторскую задолженность.

Таким образом ООО «Алапаевский станкостроительный завод» находится на грани банкротства, поскольку оборотные активы не покрывают даже кредиторскую задолженность.

При кризисном и неустойчивом финансовом состоянии устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным фактором - величина запасов, то можно предположить, что основными способами выхода из неустойчивого и кризисного финансовых состояний будут:

пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры;

обоснованное снижение уровня запасов.

Наиболее безрисковым способом пополнения источников формирования запасов следует признать увеличение реального собственного капитала за счет накопления нераспределенной прибыли или за счет распределения прибыли после налогообложения в фонды накопления при условии роста части этих фондов, не вложенной во внеоборотные активы. Снижения уровня запасов происходит в результате планирования остатков запасов, а также реализации неиспользованных товарно-материальных ценностей. Углубленный анализ состояния запасов выступает в качестве составной части внутреннего анализа финансового состояния, поскольку

предполагает использование информации о запасах, не содержащейся в бухгалтерской отчетности и требующей данных аналитического учета.

Таким образом, исследуемое предприятие не может провести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Так как запас источников собственных средств – это запас финансовой устойчивости предприятия при том условии, что его собственные средства превышают заемные. Оценка финансовой устойчивости как раз и характеризует одно из условий финансовой гибкости – наличие резервов.

Очень важно правильно оценить уровень и динамику коэффициентов финансовой устойчивости, рассмотрим это на примере ООО «Алапаевский станкостроительный завод».

Таблица 2 - Показатели финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод» на 2014 – 2015 гг.

Показатели	2014г.	2015г.	Изменение	Рекомендуемый критерий
1. Коэффициент финансового риска	1,85	1,82	-0,03	< 0,7
2. Коэффициент долга	0,65	0,65	0,00	< 0,4
3. Коэффициент автономии	0,35	0,35	0,00	>0,5
4. Коэффициент финансовой устойчивости	0,36	0,36	-0,01	0,8-0,9
5. Коэффициент маневренности	0,61	0,55	-0,06	0,2-0,5
6. Коэффициент устойчивости структуры оборотных средств	0,27	0,24	-0,03	–
7. Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками	0,25	0,23	0,02	>0,1

Коэффициент финансового риска значительно превышает рекомендуемую норму, значит финансовая устойчивость ООО «Алапаевский станкостроительный завод» достигает критической точки. Незначительное снижение к концу 2015 г. (на 0,03) свидетельствует об уменьшении заемных средств.

За исследуемый период, коэффициент долга составляет 0,65, что превышает нормативное значение. Едва ли целесообразно совершенно не

пользоваться заемными источниками. Границы рационального объема заемных источников зависят от характера активов. Те элементы активов, которые формируют производственный потенциал предприятия, создают главные условия для его бесперебойной деятельности, должны иметь собственные источники финансирования. Остальные элементы активов могут обеспечиваться заемными источниками. Заемные источники позволяют предприятию обходиться меньшим собственным капиталом для достижения необходимых результатов. С этой точки зрения, чем больше заемных источников, тем выше рентабельность собственного капитала при прочих равных условиях. Однако это не должно ставить под угрозу надежность обеспечения предприятия имуществом, необходимым для его бесперебойной работы.

Значения коэффициента финансовой независимости (автономии) за период 2014 - 2015 гг. составляет 0,35, что ниже, чем рекомендуемая норма. В большинстве стран принято считать финансовой независимой фирму с удельным весом собственного капитала в общей сумме 50 проц. и более.

Для ООО «Алапаевский станкостроительный завод» уровень коэффициента финансовой устойчивости не высок и составляет 0,36, т.к. на балансе предприятия не числится сумма долгосрочных заемных средств, поэтому при расчете этого показателя получается результат идентичный предыдущему.

Коэффициент маневренности собственных источников показывает, что на рубль собственного капитала приходится 61 копейка собственных оборотных средств в 2014 году, а в 2015 году наблюдается снижение до 55 копеек. Однако этот показатель как в 2014 году, так и в 2015 году превышает нормативное значение. Обеспечение собственных текущих активов собственным капиталом является гарантией устойчивой кредитной политики. Достаточно высокое значение коэффициента маневренности положительно характеризует финансовое состояние предприятия, а также убеждает в том,

что управляющие предприятием осуществляют достаточную гибкость в использовании собственных средств.

Коэффициент устойчивости структуры мобильных средств составляет 0,27 в 2014 году, а в 2015 году снижается до 0,24, что свидетельствует об уменьшении текущих активов, которыми располагает предприятие после погашения текущих обязательств.

На предприятии коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования выше норматива.

Тем не менее ООО «Алапаевский станкостроительный завод» в полной мере обеспечен собственными оборотными средствами. В соответствии с Приказом № 118 и Распоряжением № 31-р структура баланса предприятия на конец отчетного периода признается удовлетворительной, а организация платежеспособной. Высокий уровень данного коэффициента обусловлен большой долей оборотных активов в имуществе и добавочного капитала - в источниках.

В целом улучшение состояния оборотных средств зависит от опережающего роста суммы собственных оборотных средств по сравнению с ростом материальных запасов. Зависимость можно определить и исходя из того, что собственных оборотных средств у предприятия тем больше, чем меньше внеоборотных активов приходится на рубль источников собственных средств. Понятно, что стремиться к уменьшению и внеоборотных активов (или к относительно медленному их росту) не всегда целесообразно.

Увеличить собственные оборотные средства можно с помощью увеличения долгосрочного заимствования, если долгосрочных кредитов в структуре пассивов относительно немного, то можно попробовать получить дополнительный долгосрочный кредит или нарастить собственный капитал, путем увеличения Уставного капитала, подъемом рентабельности с помощью контроля затрат.

Итак, ООО «Алапаевский станкостроительный завод» устойчиво во времени, но следует обратить внимание на заемный капитал, который представлен в виде кредиторской задолженности, т.к. увеличивает риск оказаться на краю банкротства. Вместе с тем, предприятие имеет достаточно стабильный рынок сбыта, и его успех целиком зависит от правильной стратегии поведения на рынке. Эффективная стратегия сбыта, борьбы за своего клиента позволяет ему иметь достаточно высокие резервы финансовых средств для снижения риска.

Рассчитаем величины СОС, ТФП и ДС, используя формулы и данные бухгалтерского баланса за 2014 и 2015 годы:

1) $\text{СОС } 2014 = 63383 - 24967 = 38416$ тыс. руб., т.е. $\text{СОС} > 0$ - это ресурсы превышающие потребности в финансировании основных активов

$\text{ТФП } 2014 = 82359 + 67579 - 113728 = 36051$ тыс. руб., т.е. $\text{ТФП} > 0$ - это потребности в покрытие не денежных оборотных средств (дефицит).

Часть ресурсов (36051 тыс. руб.) идет на покрытие текущих финансовых потребностей.

На основании формулы 1.16 рассчитаем денежные средства:

$\text{ДС } 2014 = 38416 - 36051 = 2365$ тыс. руб. - представляет собой свободный остаток денежной наличности.

2) $\text{СОС } 2015 = 70607 - 31859 = 38748$ тыс.руб.

$\text{ТФП } 2015 = 104781 + 54854 - 125662 = 33973$ тыс. руб.

$\text{ДС } 2015 = 38748 - 33973 = 4775$ тыс. руб.

В 2015 году СОС, ТФП и ДС больше нуля, то есть сохраняются те же условия, что и 2014 году. Но при этом остаток денежной наличности увеличился до 4775 тыс. руб. против 2365 тыс. руб. - это отрицательный признак, так как свидетельствует о росте «замороженных» денег.

94 проц. СОС идут на покрытие операционных потребностей, а 6 проц. представляют собой свободный остаток денежных средств, из которого можно надеяться оплатить ближайшие расходы, сформировать необходимый страховой запас наличности.

В 2015 году остаток свободной наличности увеличился до 12 проц., что свидетельствует об ухудшении использования собственных оборотных средств.

Итак, предприятие обладает собственными оборотными средствами, достаточными для финансирования основных средств. Но в этой ситуации есть одна слабость: «спящие деньги», то есть не приносящие дохода - это упущенная выгода - тот же убыток.

Чтобы определить сумму оборотных средств, замороженных вследствие замедления их оборачиваемости, необходимо исчислить излишек средств исходя из выручки от реализации и из оборачиваемости в днях предыдущего отчетного периода для всех оборотных средств.

Проведем анализ использования оборотных средств, используя таблицу 2.3. Наблюдается положительная тенденция: оборачиваемость всех оборотных средств ускорилась на 222 дня в 2015 году по сравнению с 2014 г.

Таблица 3 - Расчет оборачиваемости оборотных средств

Показатель	2014 г.	2015 г.	Отклонения
Выручка от реализации, тыс. руб.	72653	133382	60729
Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	132700	161613	28913
Оборачиваемость оборотных средств, - в оборотах (ВР / ср.ОС) - в днях (ср.ОС / одно дн. ВР)	0,55 658	0,83 436	0,28 -222

Проанализируем, насколько эффективно ООО «Алапаевский станкостроительный завод» использует свои оборотные средства и рассчитаем основные коэффициенты деловой активности.

Коэффициенты деловой активности (оборачиваемости) позволяют определить, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Деловая активность выражает эффективность использования материальных, трудовых, финансовых и других ресурсов по всем направлениям деятельности и характеризует качество управления, возможности экономического роста и достаточность капитала организации.

Расчет коэффициентов представлен ниже в таблице 2.4. По результатам данных расчетов коэффициентов деловой активности за 2014 – 2015 гг., можно наглядно увидеть изменения, произошедшие в 2015 г. по сравнению с 2014 г.

Таблица 4 - Коэффициенты деловой активности ООО «Алапаевский станкостроительный завод»

Показатели	2014 г.	2015 г.	Отклонения
Оборачиваемость активов, обороты	0,47	0,70	0,23
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	261	167	-94
Оборачиваемость кредиторской задолженности, в днях	474	329	-145
Оборачиваемость МПЗ, в днях	420	272	-148
Длительность операционного цикла, в днях	681	439	-242
Длительность финансового цикла, в днях	207	110	-97

Расчет оборачиваемости активов 2014 год:

$$72653 / ((130858 + 180817) / 2) = 0,47$$

Расчет оборачиваемости активов 2015 год:

$$133382 / ((180817 + 199235) / 2) = 0,70$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности:

1) за 2014 год:

$$72653 / ((36211 + 67420) / 2) = 1,40 \text{ (в днях } 365 / 1,40 = 261 \text{ дней)}$$

2) за 2015 год:

$$133382 / ((67579 + 55003) / 2) = 2,18 \text{ (в днях } 365 / 2,18 = 167 \text{ дней)}$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности:

1) за 2014 год:

$$72653 / ((75358 + 113728) / 2) = 0,77 \text{ (в днях: } 365 / 0,77 = 474 \text{ дня)}$$

2) за 2015 год:

$$133382 / ((113728 + 125662) / 2) = 1,11 \text{ (в днях } 365 / 1,11 = 329 \text{ дня)}$$

Оборачиваемость МПЗ:

1) за 2014 год:

$$67206 / ((72340 + 82359) / 2) = 0,87$$

$$\text{в днях } 365 / 0,87 = 420 \text{ дней}$$

2) за 2015 год:

$$125396 / ((82359 + 104781) / 2) = 1,34$$

$$\text{в днях } 365 / 1,34 = 272 \text{ дня}$$

Длительность операционного цикла показывает, сколько дней в среднем требуется для производства, продажи и оплаты продукции:

1) за 2014 год:

$$261 + 420 = 681 \text{ день}$$

2) за 2015 год:

$$167 + 272 = 439 \text{ дня.}$$

Длительность финансового цикла находится из разницы операционного и срока оборачиваемости кредиторской задолженности:

1) за 2014 год:

$$681 - 474 = 207 \text{ дня}$$

2) за 2015 год:

$$439 - 329 = 110 \text{ дней.}$$

По данным расчетам мы видим, что условия, на которых предприятие получает поставки сырья и материалов ухудшились, так как сократился срок кредита, предоставляемого поставщиком на 144 дня. Одновременно сократился срок оплаты предоставляемой предприятием заказчику на 94 дня. В целом, отток денежных средств кредиторам превышает приток от дебиторов на 50 дней.

Коэффициент оборачиваемости активов в 2015 году увеличился на 0,23, что свидетельствует о том, что капитал оборачивается быстрее, а значит, больше прибыли приносит каждая единица (каждый рубль) актива организации.

Сокращение оборачиваемости дебиторской задолженности за 2015 год может говорить об улучшении платежной дисциплины покупателей - своевременное погашение покупателями задолженности перед предприятием и (или) сокращение продаж с отсрочкой платежа (коммерческого кредита покупателям).

Сокращение оборачиваемости кредиторской задолженности в 2015 году по отношению к 2014 году может свидетельствовать об улучшении платежной дисциплины предприятия в отношениях с поставщиками, бюджетом, внебюджетными фондами, персоналом предприятия, прочими кредиторами - своевременное погашение предприятием своей задолженности перед кредиторами и (или) сокращение покупок с отсрочкой платежа (коммерческого кредита поставщиков).

Оборачиваемость МПЗ в 2015 году стала меньше на 148 дней. С одной стороны это означает, что предприятие смогло избежать затоваривание готовой продукции и накопление излишних производственных запасов на складе, с другой стороны улучшение оборачиваемости могло быть обусловлено реализацией продукции по сниженным ценам.

Сокращение длительности операционного (на 242 дня за 2015 г.) и финансового (на 97 дней за 2015 г.) циклов нужно рассматривать положительно, так как это говорит об улучшении оборачиваемости капитала.

По расчетам, представленных в таблице 2.6 можно сделать вывод, что значения показателей незначительно увеличились в 2015 году по сравнению с 2014 годом, что свидетельствует о повышении деловой активности предприятия.

Для анализа финансовой устойчивости нам нужно проанализировать ликвидность активов предприятия и платежеспособности предприятия.

Ликвидные активы – это активы, которые могут быть быстро и с минимальными затратами обращены в денежные средства.

Платежеспособность предприятия складывается из двух факторов:

1. Наличие активов (имущества и денежных средства), достаточных для погашения всех имеющих у организации обязательств.

2. Степень ликвидности имеющих активов достаточная для того, чтобы при необходимости реализовать их, привести в деньги в сумме достаточной для погашения обязательств.

Проведем анализ ликвидности предприятия, для этого будем группировать его Активы и Пассивы в зависимости от степени ликвидности на 4 группы:

- А1 – наиболее ликвидные активы, в них входят денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (сумма строк 1240 и 1250 Приложения 3);

- А2 – быстрореализуемые активы, которые состоят из дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (строка 1230 Приложения 3);

- А3 – медленно реализуемые активы, к ним относятся запасы организации, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность платежи по которой ожидаются в более чем 12 месяцев после отчетной даты и прочие оборотные активы (сумма строк 1210, 1220, 1260 Приложения 3);

- А4 – труднореализуемые активы, к ним относятся статьи первого раздела актива баланса строка 1100 Приложения 3).

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

- П1 – наиболее срочные обязательства, а именно кредиторская задолженность, прочие пассивы (строка 1520 и 1550 Приложения 3);

- П2 – краткосрочные пассивы, к ним относятся краткосрочные кредиты и заемные средства (строка 1510 Приложения 3);

- П3 – долгосрочные пассивы. Это долгосрочные кредиты и заемные средства, доходы будущих периодов, оценочные обязательства (строки 1410, 1420, 1430, 1450, 1530, 1540 Приложения 3);

- П4 – постоянные или устойчивые пассивы. Это статьи третьего раздела пассива баланса (строка 1300 Приложения 3).

Группировка Активов и Пассивов предприятия приведена ниже в таблице 2.5.

**Таблица 5 – Группировка Активов и Пассивов ООО «Алапаевский
станкостроительный завод»**

Группа	Сумма 2014 год	Сумма 2015 год	Группа	Сумма 2014 год	Сумма 2015 год	Платежный излишек или недостаток(+;-)	
1	2	3	4	5	6	7=2-5	8=3-6
A1	5450	7549	П1	113728	125662	-108278	-118113
A2	67579	55003	П2	-	1500	+67579	+53503
A3	82821	104914	П3	3706	1466	+79115	+103448
A4	24967	31859	П4	63383	70607	-38416	-38748

Баланс считается абсолютно ликвидными, если выполняются следующие неравенства:

$$A1 \geq П1;$$

$$A2 \geq П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4.$$

На основании данной группировки, можно сопоставить группы Активов и Пассивов ООО «Алапаевский станкостроительный завод» за 2014 и 2015 годы и свести их ниже в таблицу 2.6.

**Таблица 6 – Соотношение Активов и Пассивов ООО «Алапаевский
станкостроительный завод » за 2014 – 2015 гг.**

2014 год			2015 год		
A1	<	П1	A1	<	П1
A2	>	П2	A2	>	П2
A3	>	П3	A3	>	П3
A4	<	П4	A4	<	П4

Анализ ликвидности баланса предприятия сводится к проверке того, покрываются ли обязательства в Пассиве баланса Активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств. Сопоставление итогов группы I по активу и пассиву (то есть А1 и П) (сроки до 3 месяцев), отражает соотношение текущих платежей и поступлений. Сравнение итогов группы II по активу и пассиву (то есть А2 и

П2) (сроки от 3 до 6 месяцев), показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности в недалеком будущем. Сопоставление итогов по Активу и Пассиву для групп III и IV отражает соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем. Анализ, проводимый по данной схеме, достаточно полно представляет финансовое состояние с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов. Невыполнение одного из трех первых неравенств свидетельствует о нарушении ликвидности баланса.

Результаты расчетов по данным анализируемой организации (таблица 2.6) показывают, что в ООО «Алапаевский станкостроительный завод» сопоставление итогов групп по Активу и Пассиву имеет вид:

$$A1 < П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4.$$

Итак, исходя из этого, ликвидность баланса ООО «Алапаевский станкостроительный завод» можно охарактеризовать как недостаточную.

Сопоставление первого неравенства ($A1 < П1$) нам свидетельствует о том, что в ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени организации не удастся рассчитаться по срочным обязательствам. Причем за анализируемый период возрос платежный недостаток наиболее ликвидных Активов для покрытия наиболее срочных обязательств, в 2014 году он был в размере 108 278 тыс. руб., а в 2015 году – 118 113 тыс. руб.

Но следует отметить, что перспективная ликвидность, которую показывают второе ($A2 > П2$) и третье неравенство ($A3 > П3$), отражает некоторый платежный излишек из чего можно сделать вывод, что организация сможет в течение года рассчитаться по своим обязательствам. В 2014 году излишек составил 67 579 тыс. руб., в 2015 – 53 503 тыс. руб. (соотношении быстрореализуемых активов и краткосрочных пассивов). По соотношению медленно реализуемых активов и долгосрочных пассивов излишек составляет 79 115 тыс. руб. в 2014 году и 103448 в 2015 г. Как было уже сказано, данные факторы положительно характеризуют ликвидность предприятия.

Как видно из приведенных данных, неравенство $A4 < П4$ соблюдается и в 2014 (труднореализуемые Активы меньше постоянных Пассивов на 38 416 тыс. руб., и в 2015 (на 38748 тыс. руб. соответственно) годах, это означает, что стоимость труднореализуемых активов меньше стоимости собственного капитала, то есть собственного капитала достаточно для пополнения оборотных средств. Если наличие труднореализуемых активов превышает стоимость собственного капитала, это означает, что его несколько не остается для пополнения оборотных средств, которые придется пополнять преимущественно за счет задержки погашения кредиторской задолженности в отсутствие собственных средств для этих целей.

Сопоставив данные групп Активов и Пассивов баланс данной организации нельзя признать ликвидным за анализируемый период.

Проводимый по выше изложенной схеме анализ ликвидности баланса ООО «Алапаевский станкостроительный завод» является приблизительным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов. Для оценки структуры оборотных средств рассчитаем коэффициенты ликвидности по данным финансовой отчетности (Приложение 3) по состоянию на 2014 – 2015 гг.

Коэффициенты ликвидности являются относительными показателями и используются для анализа способности предприятия погасить свою задолженность, а также характеризуют степень обеспеченности предприятия оборотными средствами, необходимыми для расчетов с кредиторами по текущим обязательствам. Расчет коэффициентов ликвидности сведем в отдельную таблицу 2.7.

Таблица 7 – Коэффициенты ликвидности ООО «АСЗ»

Показатель	Источник данных (Приложение 3)	Строки баланса	2014г.	2015г.	Измене ния	Норма
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	Текущие активы Краткосрочные обязательства	1200 / 1500	1,37	1,32	-0,05	2 и более

2.Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	<u>ДС + КФВ + ДЗ</u> Краткосрочные обязательства	$(1250+1240+1230) / 1500$	0,64	0,49	-0,15	не менее 1
3.Коэффициент абсолютной ликвидности	<u>ДС + КФВ</u> Краткосрочные обязательства	$(1250+1240) / 1500$	0,05	0,06	0,01	не менее 0,2

Коэффициент текущей ликвидности характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств.

Значение коэффициента текущей ликвидности не соответствует общепринятой норме (2 и более) и составляет 1,37 за 2014 год против 1,32 – за 2015 год. Это показывает недостаточность оборотных средств, которые могут быть использованы для погашения своих краткосрочных обязательств.

Также отрицательным моментом является то, что коэффициенты текущей и быстрой ликвидности в 2015 году снизились на 0,05 и 0,15. Все это свидетельствует об увеличении краткосрочных обязательств, которые предприятие не сможет погасить за счет текущих активов.

Срочная ликвидность снизилась по сравнению с нормативом и к концу 2015 года с 0,64 до 0,49, т.е. на 0,15 проц. Это говорит о том, что ООО «Алапаевский станкостроительный завод» не сможет погасить кредиторскую задолженность даже при своевременном проведении расчетов с дебиторами.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. практически абсолютно ликвидными активами. Что касается коэффициента абсолютной ликвидности рассматриваемого предприятия, то он не удовлетворяет норме (не менее 0,2) и довольно сильно занижен. То есть предприятие с помощью денежных средств немедленно может погасить всего 6 проц. краткосрочных обязательств к концу 2015 года.

Результаты расчетов коэффициентов ликвидности свидетельствует о том, что ООО «Алапаевский станкостроительный завод» не способно погасить краткосрочные обязательства за счет текущих активов. Все коэффициенты ликвидности имеют значения ниже нормативных. Таким образом, предприятие к концу 2015 года обладает не удовлетворительной структурой оборотных средств в отношении своих обязательств, что выражено в низких показателях ликвидности.

Итак, подведем итоги оценки анализа финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод». За анализируемый период предприятие имеет нестабильную финансовую устойчивость, высок риск банкротства предприятия, если кредиторы потребуют незамедлительно оплатить задолженность.

Основной причиной снижения устойчивости предприятия является рост кредиторской задолженности и запасов. Оборачиваемость кредиторской задолженности сократилась в 2015 году по отношению к 2014 году на 145 дней, она может свидетельствовать об улучшении платежной дисциплины предприятия в отношениях с поставщиками, бюджетом и т.п. Не смотря на это, завод не сможет погасить кредиторскую задолженность даже при своевременном проведении расчетов с дебиторами, о чем свидетельствуют низкие показатели коэффициентов ликвидности (они занижены по отношению к нормативам). Оборачиваемость запасов в 2015 году стала меньше на 148 дней, с одной стороны это означает, что предприятие смогло избежать затоваривания готовой продукции и накопление излишних производственных запасов на складе, с другой стороны улучшение оборачиваемости могло быть обусловлено реализацией продукции по сниженным ценам.

В структуре капитала предприятия преобладает заемный, который представлен в виде краткосрочных обязательств и кредиторской задолженности. Сопоставление неравенства $A1 < П1$ говорит о том, что организации не удастся рассчитываться по срочным обязательствам. Причем

возрос платежный недостаток наиболее ликвидных Активов для покрытия наиболее срочных обязательств, в 2014 году он был в размере 108 278 тыс. руб., а в 2015 году – 118 113 тыс. руб. Предприятие с помощью денежных средств немедленно может погасить всего лишь 6 проц. краткосрочных обязательств к концу 2015 года.

Значение коэффициента текущей ликвидности не соответствует общепринятой норме (2 и более) и составляет 1,37 за 2014 год против 1,32 – за 2015 год. Коэффициенты текущей и быстрой ликвидности в 2015 году снизились на 0,05 и на 0,15 соответственно. Срочная ликвидность снизилась по сравнению с нормативом и к концу 2015 года с 0,64 до 0,49, т.е. на 0,15 проц. Это говорит о том, что ООО «Алапаевский станкостроительный завод» не сможет погасить кредиторскую задолженность даже при своевременном проведении расчетов с дебиторами.

Поэтому ООО «Алапаевский станкостроительный завод» необходимо сократить привлечение заемного капитала, в виде кредиторской задолженности, так как она составляет большую часть. Следует погасить долги предприятия путем реструктуризации запасов, продажи дебиторских счетов.

2. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УПРАВЛЕНИЮ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ НА ООО «АЛАПАЕВСКИЙ СТАНКОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД»

2.1 Мероприятия по укреплению и оптимизации финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод»

Анализ, проведенный ранее, показал кризисную финансовую устойчивость ООО «Алапаевский станкостроительный завод».

При анализе собственности завода выяснилось превышение оборотных средств над внеоборотным. Мы делаем вывод подтвержденный расчетами, что производственно-хозяйственная деятельность завода:

первое, является довольно таки материалоемким производством, по причине того, что деятельность завода непосредственно связана с материальными ресурсами;

второе, доля дебиторской задолженности слишком большая в оборотном капитале.

Завод стремиться к рациональному сокращению текущих финансовых потребностей и этого можно достичь сокращением дебиторской задолженности, материалов и запасов сырья, а так же увеличением срока оплаты кредиторской задолженности.

За счет увеличения дебиторской задолженности завод не может своевременно рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам. Высокая доля приходится на задолженность перед поставщиками.

Для устранения недостатков финансово-хозяйственной деятельности нужно провести следующие мероприятия.

По управлению оборотным капиталом:

- укрепление фин. и расчетно-платежной дисциплины;
- проведение претензионно-исковой работы с покупателями и заказчиками за просрочку платежей;

- разработка технических мероприятий, обеспечивающих возможность индивидуального воздействия на потребителя в зависимости от его платежеспособности (отказ от заказов неплатежеспособным покупателям и заказчикам);
- рассмотреть как поощрительную меру для покупателей, которые регулярно оплачивает счета, снижать наценку на материалы;
- разработка и введение дополнительного стимулирования работников путем введения договоров с гибкими условиями оплаты;
- разработка и реализация мероприятий, связанных с поиском дешевых источников материальных ресурсов путем установления связей с промышленными производствами;
- экономия материалов в результате упрощения конструкций изделий, совершенствования техники и технологий производства, заготовки более качественных строительных материалов и уменьшение потерь во время хранения и перевозки, недопущение брака, сокращение до минимума отходов, повышение квалификации работников.

По управлению заемным капиталом:

- уменьшение кредиторской задолженности;
- активная работа с дебиторами.

По управлению собственным капиталом:

- увеличение нераспределенной прибыли и резервов;
- подъем рентабельности с помощью контроля затрат, и использования дешевых материальных ресурсов.

В ходе анализа фин. устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод» было выявлено, что завод практически находится на грани банкротства. Для выхода из сложившейся ситуации необходимо улучшить фин. состояние завода по всем анализируемым показателям. Цель предложения разработки мероприятий по оптимизации фин. устойчивости – вывести завод из кризисного финансового состояния.

Нами предложены следующие мероприятия по выводу завода из кризисного финансового состояния:

1. Сокращение дебиторской задолженности;
2. Сокращение уровня запасов;
3. Снижение уровня кредиторской задолженности.

Итак, рассмотрим подробнее предложения по оптимизации фин. устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод». Предложения в количественной форме изложены в таблице 3.1.

Таблица 8 – Предложения по оптимизации финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод»

Составляющие	Наименование предложения	Количественная оценка, тыс.руб.
Сокращение запасов	- сокращение запасов сырья и материалов (внедрение в производство на 50%);	26126
	- сокращение затрат в незавершенном производстве (за счёт уменьшения производственного цикла);	7609
	- снижение уровня запасов готовой продукции.	30000
Снижение уровня дебиторской задолженности	Ведение усиленной работы с дебиторами, применение штрафных санкций, обращение в арбитражный суд	20000
Частичное погашение кредиторской задолженности	Частичное погашение кредиторской задолженности	80995
В том числе: - сокращение денежных средств	уменьшение расходования наличных денежных средств путем снижения представительских расходов	359
- погашение отложенных налоговых обязательств	погашение отложенных налоговых обязательств	1466
- погашение краткосрочного займа	погашение краткосрочного займа	1500

Самым большим минусом в деятельности ООО «Алапаевский станкостроительный завод» является высокий уровень запасов, который составляет на конец 2015 года 104 781 тыс. руб. Хотя наличие источников формирования запасов является положительным фактором фин.

устойчивости, но в нашем случае отрицательным фактором является их величина. Основным способом выхода из неустойчивого и кризисного финансового состояния будет оптимизация структуры, а также снижение уровня запасов.

Наличие неиспользуемых запасов замедляет оборачиваемость оборотных средств, отвлекает из оборота материальные ресурсы и снижает темпы воспроизводства и ведет к большим издержкам по содержанию самих запасов. Функционирование промышленного предприятия при относительно высоком уровне у него запасов будет совершенно не эффективным. В данном случае завод имеет у себя по отдельным группам товарно-материальных ценностей запасы больше действительно необходимых их значений – излишние запасы («пролеживающие»). В связи с этим оно дополнительно должно вложить в них значительные оборотные средства, что приводит соответственно к недостатку свободных финансовых ресурсов – снижению платежеспособности завода, невозможности своевременно приобрести необходимые для производства материальные ресурсы, оборудование, рассчитаться с бюджетом и внебюджетными фондами по налогам и по зарплате с персоналом и т.д.

Кроме того, высокий уровень излишних запасов приводит к увеличению издержек завода по содержанию самих запасов: необходимость иметь большие складские площади, нужно иметь увеличенный персонал (бухгалтеров, грузчиков, кладовщиков) для обработки и учета материалов, находящихся на складе, это дополнительные налоги на имущество и коммунальные платежи. Все это приводит к повышенным расходам на:

амортизационные отчисления из-за созданных дополнительных складских помещений для хранения излишних запасов, затраты на зарплату увеличенного бухгалтерского и складского персонала (грузчиков и кладовщиков, обрабатывающих эти запасы), увеличенные коммунальные платежи – на освещение, отопление дополнительных складских помещений и т.д. Дополнительные издержки увеличивают себестоимость готовой

продукции, выпускаемой промышленным предприятием, и снижают ее конкурентоспособность на рынке товаров.

Поэтому в условиях рыночной экономики менеджер завода, руководство и сотрудники его служб снабжения, сбыта и планово-экономической служб должны стремиться к эффективному управлению движением материальных и финансовых ресурсов – управлению процессами снабжения и сбыта, запасами и оборотными средствами, вложенными в эти запасы. Они должны своевременно предупреждать о наличии и появлении дефицитных позиций по товарно-материальным ценностям на заводе, которые грозят нарушить бесперебойность организации процесса производства, выявлять излишние запасы материальных ресурсов с целью определения возможности их реализации. Наличие оптимальных запасов на заводе, которое можно обеспечить путем организации управления и контроля за потоками материальных и финансовых ресурсов, за состоянием и уровнем запасов позволяет заводу бесперебойно функционировать при малом объеме «омертвленных» материальных ресурсов и небольших размерах отвлеченных оборотных средств, вложенных в эти запасы. Это позволит выявить излишние запасы, реализация которых даст возможность снизить издержки по содержанию самих запасов и соответственно повысить эффективность производства.

В результате анализа запасов совместно с планово-экономическим отделом, отделом снабжения и сбыта можно прийти к следующему результату:

сократить запасы сырья и материалов на 50% путём внедрения их в производство;

сократить затраты в незавершенном производстве на 50% путем уменьшения производственного цикла.

Изучение запасов готовой продукции совместно с отделом продаж позволило сократить их до 6967 тыс. руб., в результате плановой продажи готовых станков.

При изучении дебиторской задолженности выяснилось, что на заводе не ведется политика управления дебиторской задолженностью, то есть нет активной работы с дебиторами. Поэтому на заводе достаточно высокий показатель дебиторской задолженности, который составляет на конец 2015 года 55 033 тыс. руб.

Для ведения политики управления дебиторской задолженностью необходимо добавить пункт в должностной инструкции планово-экономическому отделу, который должен решать следующие задачи:

- выбор условий продаж, обеспечивающих гарантированное поступление денежных средств;
- ограничение приемлемого уровня дебиторской задолженности;
- определение скидок или надбавок для различных групп покупателей;
- ускорение истребования долгов;
- уменьшение бюджетных долгов;
- оценка упущенной выгоды от неиспользования средств, замороженных в дебиторской задолженности.

Эти задачи решает политика управления дебиторской задолженностью. Такая политика, как часть общей политики управления оборотными средствами, заключается в оптимизации общего размера этой задолженности и обеспечении своевременного ее взыскания.

Целью управления дебиторской задолженностью можно считать оптимизацию ее величины, поскольку на ООО «Алапаевский станкостроительный завод» оказывает негативное влияние как увеличение размера дебиторской задолженности, так и резкое ее снижение.

Чтобы сократить дебиторскую задолженность, ООО «Алапаевский станкостроительный завод» рекомендуются следующие мероприятия:

1. Проведение отбора потенциальных покупателей и ставить четкие условия оплаты в контрактах и договорах. Отбор контрагентов можно осуществлять по неформальным критериям, к примеру:

- соблюдение покупателями платежной дисциплины при осуществлении прошлых сделок;
- прогнозные финансовые возможности покупателя после приобретения им необходимого объема вашего товара;
- уровень его нынешней платежеспособности и фин. устойчивости;
- экономические и финансовые возможности контрагента.

2. Продавать продукцию с отсрочкой платежа только постоянным покупателям, в платежеспособности которых руководство завода не сомневается. При продаже товара в кредит можно использовать такой порядок:

- покупатель получает скидку в размере 4 %, если оплатит купленный товар в течение 10 дней с момента совершения сделки, за который можно принять дату его получения;
- покупатель оплачивает товар полностью, если передача денег осуществляется с 8-го по 30-й день кредитного периода;
- если в месяце оплата на счета завода не поступила, то к такому покупателю можно применять штраф, размер которого будет зависеть от суммы долга и дней просрочки.

3. Продавать продукцию на условиях предоплаты, что в свою очередь позволит свести дебиторскую задолженность до минимума, а возможно и приведет к ее отсутствию. Для клиентов, которые смогут работать на условиях предоплаты, возможно, предусмотреть льготные условия поставки в виде скидки;

4. Для снижения уровня дебиторской задолженности нужно ранжировать ее по сроку возникновения, для того, чтобы отслеживать покупателей, нарушающих платежную дисциплину и облагать штрафом просроченные платежи. Условия, о начислении пени также нужно четко предусмотреть в договоре. Проводите контроль безнадежных долгов с целью создания резерва.

Иногда действенными мерами по возвращению и сокращению дебиторской задолженности являются звонки должникам, написание писем, персональные выезды, а также передача обязанности учреждениям, занимающимся их возвратом или выставление претензии и последующее обращение в суд.

1. Можно также воспользоваться страхованием откладывания платежа. Однако перед тем как принять разрешение вопроса, нужно сравнить прогнозируемые потери долга клиента и умение организации противодействовать им со стоимостью соглашения страхования.

Для эффективной работы с просроченной дебиторской задолженностью также необходимо выяснить и понять, что послужило причиной просрочки дебиторской задолженности либо окончательного не возврата. Если погашение задолженности маловероятно, то решить эту проблему можно по системе предоставления уступки прав требования или в режиме перевода долга.

Также нужно учитывать то, что причиной просроченной задолженности может быть и заинтересованность менеджеров по продажам, т.к. в компании действует схема премирования работников, суть которой в том, что премия начисляется в зависимости от объема продаж. В связи, с чем менеджеру интереснее продать большее количество продукции, нежели следить за ее оплатой и платежеспособностью покупателей. По нашему мнению, заводу следует предусмотреть, чтобы менеджеры были заинтересованы продавать продукцию на условия предоплаты или следить за ее оплатой и зависимости от этого уже премировать работников.

С целью максимизации притока денежных средств заводу следует разработать большое количество моделей договоров с различными условиями оплаты. Система скидок за своевременность оплаты более практична, чем система штрафов за просроченную оплату. . В условиях кризиса и инфляции оно приведет к уменьшению текущей стоимости

реализованной продукции, поэтому следует точно оценить возможность предоставления скидки при досрочной оплате.

Для сокращения отсрочек платежей может быть полезен метод спонтанного финансирования, который давно был найден и успешно применяется в странах с развитой рыночной экономикой. Суть метода заключается в определении скидок покупателям за сокращение сроков расчета и предоставляет собой относительно дешевый способ получения средств.

Предоставляя клиенту отсрочку платежа за продукцию, завод, предоставляет ему кредит и идет на упущенную выгоду (тот же убыток) - по крайней мере, в сумме банковского процента, который мог бы увеличиться на эту сумму, если бы завод получил бы сразу по совершении сделки. Кроме того, если рентабельность превышает средне банковскую ставку процента, то сумма платежа, немедленно пущенная в оборот, могла бы принести еще больше приращение.

Увеличение продолжительности льготного периода способно привлечь покупателей. Если покупатель оплатит за выполненные работы до истечения определенного срока, то сможет воспользоваться солидной скидкой с цены. После этого срока он платит сполна, укладываясь в договорный срок платежа.

Определим, что же выгоднее покупателю: оплатить до заветной даты, даже если придется воспользоваться для этого банковским кредитом, или дотянуть до последнего и потерять скидку. Для решения этого вопроса необходимо сопоставить «цену отказа от скидки» со стоимостью банковского кредита и взвесить издержки альтернативных возможностей.

Цена отказа от скидки рассчитывается по формуле 3.1

$$Ц_{\text{оо}} = \text{ПРс} * 100 / (100\% - \text{ПРс}) * 360 / (\text{Дм} - \text{С}), \quad (3.1)$$

где $Ц_{\text{оо}}$ – цена отказа от скидки, в %,

ПРс – процент скидки;

Дм – максимальная длительность отсрочки платежа, в днях;

С – период, в течение которого предоставляется скидка, в днях.

Допустим, что продукция продается на условиях скидки 3% при платеже в 10-дневный срок при максимальной длительности отсрочки 30 дней. Уровень банковского процента 40% годовых.

Рассчитаем цену отказа от скидки по формуле 3.1

$$\text{Цоо} = 3 / (100\% - 3\%) * 100 \times 360 \text{ дней} / (30 \text{ дней} - 10 \text{ дней}) = 55,7 \%$$

Поскольку 55,7% > 40 %, то есть смысл воспользоваться предложением поставщика: отказ от скидки обойдется на 15,7% дороже банковского кредита.

Так, с одной стороны, получение платежей от должников порой является значимым источником поступления средств на завод, и резкое снижение дебиторской задолженности может быть негативным сигналом, свидетельствующим о снижении объема реализации (потеря покупателей продукции или о сокращении продажи в кредит). С другой стороны, завод не заинтересован в росте дебиторской задолженности, так как она представляет собой отвлечение денежных средств из оборота и, как следствие, возрастает потребность в привлечении дополнительных ресурсов для своевременного погашения своих обязательств.

Дебиторской задолженностью необходимо управлять на всех этапах ведения хозяйственной деятельности начиная от проведения преддоговорных процедур до исполнения договорных операций. На всех этапах ведения хозяйственной деятельности необходимо:

- постоянно следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, так как значительный рост долга создает угрозу фин. устойчивости завода;
- своевременно выявлять недопустимые виды дебиторской задолженности, к которым относятся отгруженные товары, не оплаченные в

срок, поставщики и покупатели по претензиям, задолженность по расчетам возмещения материального ущерба, по статье "Прочие дебиторы";

- прогнозировать поступление денежных средств от дебиторов на основе коэффициентов инкассации;
- оценивать реальную стоимость существующей дебиторской задолженности.

Но на практике может оказаться так, что завод самостоятельно не могут обеспечить возврат дебиторской задолженности или максимизировать ее, свести к минимуму возможные потери. В этих случаях могут быть приняты меры по досудебному взысканию задолженности, защита страхованием или факторинговые операции.

Меры по досудебному взысканию предполагают:

- заключение договора с частными компаниями, использующими различные технологии возврата задолженностей, в основном "информационного" характера, порядок применения которых обязательно согласовывается с заказчиком;
- страхование как способ свести к минимуму возможные потери. В процессе принятия решения по страхованию кредитов необходимо оценить ожидаемые средние потери безнадежного долга, финансовую способность компании противостоять этим потерям, а также стоимость страхования;
- факторинговые операции представляют собой продажу прав на взыскание дебиторской задолженности. Факторинговая компания обязуется немедленно оплатить около 80% от стоимости поставок и оплаты оставшейся части (за вычетом процента за кредит) в строго установленные сроки независимо от поступления выручки от дебиторов. При этом необходимо оценить, приведет ли факторинговая операция к чистой экономии.

Все вышерассмотренные приемы и методы управления дебиторской задолженностью относятся, главным образом, к нормально функционирующим предприятиям. Но управление дебиторской

задолженностью имеет место и в компаниях, находящихся в кризисном состоянии.

Для того чтобы устранить последствия кризиса, предприятия иногда нуждаются в решительных и нередко шокирующих мерах. Так, одним из способов рефинансирования активов является продажа или обмен дебиторской задолженности (перемена лиц в обязательствах, финансирование под уступку прав требования, факторинговые операции), который нецелесообразен без предварительной оценки стоимости дебиторской задолженности, поскольку завод не сможет реально оценить выгоду и эффект от проводимых мероприятий.

В результате проведения мер с дебиторами совместно с планово-экономическим и юридическим отделами завода может получить возврат дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков в размере 20 000 тыс. руб. Это также связано с отгрузкой готовой продукции, т.е. при отгрузке готовой продукции клиент оплачивает оставшуюся сумму за продукцию.

Наличные денежные средства по строке 1250 Формы № 1 также можно сократить, путем снижения представительских расходов. В основном эти деньги идут на представительские расходы, изучив структуру этих расходов совместно с главным бухгалтером ООО «Алапаевский станкостроительный завод» можно сделать предположение об их сокращении до 890 тыс. руб.

В результате проделанной работы ООО «Алапаевский станкостроительный завод» получает в обращение 83 961 тыс. руб., с помощью которых можно погасить долгосрочные обязательства, частично краткосрочные обязательства, а также приобрести основные средства.

Таким образом, завод оплачивает краткосрочный кредит в размере 1 500 тыс. руб., а также сокращает кредиторскую задолженность до 59 537 тыс. руб. (оплачивает задолженность перед поставщиками и подрядчиками) и планирует погасить отложенные налоговые обязательства в размере 1 466 тыс. руб.

В результате проделанной работы получается следующий прогнозируемый бухгалтерский баланс, который представлен ниже.

Таблица 9 – Прогнозируемый бухгалтерский баланс на 2016 год

АКТИВ	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	20 704	20 704
Незавершенное строительство	9 689	9 689
Доходные вложения в материальные ценности	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	-	-
Отложенные финансовые активы	1 466	1 466
Прочие внеоборотные активы	-	-
ИТОГО по разделу I	31 859	31859
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	104 781	41 179
в том числе:		
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	52 252	26 126
животные на выращивании и откорме	-	-
затраты в незавершенном производстве	15 219	7 610
готовая продукция и товары для перепродажи	36 967	6 967
товары отгруженные	-	-
расходы будущих периодов	343	343
прочие запасы и затраты	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	133	133
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	55 003	35 003
в том числе покупатели и заказчики	54 854	34 854
Краткосрочные финансовые вложения	6 210	6 210
Денежные средства	1 249	890
Прочие оборотные активы	-	-
ИТОГО по разделу II	167 376	83 415
БАЛАНС	199 235	115 274
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	55 500	55 500
Собственные акции, выкупленные у акционеров		
Добавочный капитал		
Резервный капитал		
в том числе:		
резервы, образованные в соответствии с законодательством		
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами		
Целевое финансирование	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	15 107	15 107
ИТОГО по разделу III	70 607	70 607

Окончание таблицы 9 – Прогнозируемый бухгалтерский баланс на 2016 год

АКТИВ	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1 466	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу IV	1 466	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы и кредиты	1 500	-
Кредиторская задолженность	125 662	44 667
в том числе:		
поставщики и подрядчики	120 019	39 024
задолженность перед персоналом организации	2 352	2 352
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	833	833
задолженность по налогам и сборам	1 507	1 507
прочие кредиторы	951	951
Задолженность перед участниками (учредителям) по выплате доходов	-	-
Доходы будущих периодов	-	-
Резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу V	127 162	59 537
БАЛАНС	199 235	115 274

В перспективе на 2016 год можно спрогнозировать дальнейшее развитие завода.

В сентябре 2016 года планируется завершить незавершённое строительство, которое представляет собой новый цех площадью 600 квадратных метров. Данный цех планируется сдать в аренду развивающемуся предприятию города Екатеринбурга.

Таким образом, ООО «Алапаевский станкостроительный завод» может увеличить свою прибыль. Также планируется сдать в аренду складские помещения, которые в данный момент просто не используются.

2.2 Расчет коэффициентов финансовой устойчивости по прогнозируемому бухгалтерскому балансу

На основании прогнозируемого баланса (Таблица 3.2) рассчитаем коэффициенты финансовой устойчивости. Результаты расчетов финансовой устойчивости представлены в таблице 3.3

Таблица 10 - Показатели финансовой устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод» по прогнозируемому балансу

Показатели	Значения 2015 год	Прогнозируемые значения	Рекомендуем ый критерий
Коэффициент финансового риска	1,82	0,8	< 0,7
Коэффициент долга	0,65	0,4	< 0,4
Коэффициент автономии	0,35	0,5	> 0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	0,36	0,5	0,8-0,9
Коэффициент маневренности	0,61	0,3	0,2-0,5
Коэффициент устойчивости структуры оборотных средств	0,27	0,3	–
Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками	0,25	0,3	> 0,1

Таким образом, результаты расчета показателей финансовой устойчивости по предложениям вывода предприятия из кризисного состояния, приведенные в таблице 3.3, свидетельствуют об улучшении финансового состояния завода. Все показатели приблизились к нормативным значениям, это говорит о положительном влиянии проведенных мероприятий.

Коэффициент финансового риска приближен к нормативному значению, значит, завод становится независим от внешних источников дохода. Значение коэффициента долга указывает на тенденцию нормальной устойчивости завода, он составляет 0,4. Коэффициент автономии также подтверждает независимость завода от заемного капитала.

Коэффициент маневренности, который равен 0,3, положительно характеризует финансовое состояние завода, и так же уверяет нас в том, что

управляющие заводом проявили достаточную гибкость в использовании средств собственных. Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками равен 0,3, это свидетельствует о нормализации финансового состояния завода и о возможности проводить независимую финансовую политику.

Одной из главных характеристик финансового состояния завода является его независимость от заемных средств, то есть необходимо определить, насколько руководящий состав завода рационально управляет собственными и заемными средствами. В результате предложенных мероприятий было доказано, что завод располагает достаточной долей собственного капитала, что свидетельствует о его устойчивом финансовом положении.

Таким образом, при правильном анализе коэффициентов фин. устойчивости можно динамично влиять на уровень фин. устойчивости, увеличивать его до минимально необходимого. В случае если он реально превысит минимально необходимый уровень – то тогда можно использовать сложившуюся ситуацию для улучшения структуры активов и пассивов.

Также в ходе выпускной работы было доказано, анализ фин. состояния завода служит не только средством привлечения различных деловых партнеров, но и базой принятия управленческого решения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе исследования была определена сущность понятия фин. устойчивость.

Также был рассмотрен анализ фин. состояния и дана характеристика методам анализа финансовой устойчивости предприятия.

Для осуществления более эффективной деятельности любому предприятию необходимо проводить анализ своей деятельности в динамике за несколько лет, чтобы была возможность выявить недостатки своей работы и принять меры по их ликвидации.

Подведем итоги данной выпускной работы.

Одна из важнейших характеристик фин. состояния предприятия – это стабильность его деятельности с позиций долгосрочной перспективы. Она связана, прежде всего, с общей фин. структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Если предприятие вкладывает в дело минимум собственных средств, а финансирует его за счет денег, взятых в долг, то структура «собственный капитал – заемные средства» имеет значительный перевес в сторону долгов. Завод просто напросто может обанкротиться, когда несколько кредиторов одновременно потребуют вернуть обратно свои средства. Именно это наблюдается при анализе фин. устойчивости завода.

В данной работе был проведен анализ управления финансовой устойчивостью ООО «Алапаевский станкостроительный завод». Цель анализа заключалась в том, чтобы на основе документов бухгалтерской отчетности рассмотреть фин. состояние в аспекте финансовой независимости его от внешних источников.

Поставленные цели и задачи в ходе написания данной выпускной работы были достигнуты: изучив теоретические и методические основы фин. анализа и принципы управления финансовой устойчивостью предприятия, на основе финансовых расчетов нами разработаны конкретные рекомендации

по улучшению фин. устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод», и подтвердил их расчетами.

За анализируемый период ООО «Алапаевский станкостроительный завод» имеет нестабильную финансовую устойчивость. Основной причиной снижения устойчивости ООО «Алапаевский станкостроительный завод» является рост кредиторской задолженности и запасов. В структуре капитала ООО «Алапаевский станкостроительный завод» преобладает заемный, который представлен в виде краткосрочных обязательств и кредиторской задолженности. Поэтому ООО «Алапаевский станкостроительный завод» необходимо сократить привлечение заемного капитала, в виде кредиторской задолженности, так как она составляет большую часть. Следует погасить долги ООО «Алапаевский станкостроительный завод» путем реструктуризации запасов, продажи дебиторских счетов.

В результате анализа были предложены следующие мероприятия по выводу предприятия из кризисного фин. состояния:

1. Сокращение дебиторской задолженности;
2. Сокращение уровня запасов;
3. Снижение уровня кредиторской задолженности.

Таким образом, при реализации данных мероприятий был сделан расчет показателей финансовой устойчивости, который доказал эффективность данных мероприятий.

Коэффициенты фин. устойчивости позволяют не только оценить один из аспектов фин. состояния предприятия. При правильном пользовании ими можно активно воздействовать на уровень фин. устойчивости, повышать его до минимально необходимого. Ну, а в случае, если он фактически превышает минимально необходимый уровень – использовать эту ситуацию для улучшения структуры активов и пассивов.

В результате исследовательской работы, можно сделать вывод, что фин. устойчивость и стабильность ООО «Алапаевский станкостроительный завод» зависят от результатов его производственной, коммерческой и фин.

деятельности. Если финансовый и производственный планы выполняются успешно - это влияет положительно на финансовое положение ООО «Алапаевский станкостроительный завод». И на оборот, в результате спада реализации продукции и её производства происходит повышение себестоимости, уменьшение суммы прибыли и выручки приводит к ухудшению финансовой устойчивости завода. Следовательно, устойчивое финансовое положение ООО «Алапаевский станкостроительный завод» – результат умелого, просчитанного управления всеми комплексами производственных и хозяйственных факторов, которые определяют результаты финансово-хозяйственной деятельности завода.